



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Küresel fiyatlamlalarda Paskalya tatili etkisi devam ediyor. Bugün ABD işlemleri açık, Avrupa kıtası ise kapalı olacak. Asya seansında açık olan işlemlere baktığımızda ise ABD medyası çıkışlı ve FT'nin de yer verdiği başlık olan, ABD'nin İran'dan petrol ithalatı için muafiyet tanıdığı 8 ülkeye söz konusu durumun devamı için imkan tanımayacağı haberi etkili oluyor. Buna göre, aralarında Türkiye'nin de olduğu ülkelere yönelik muafiyetin kalktığı şeklindeki açıklama bugün ABD Dışişleri Bakanı Pompeo tarafından yapılacak. Son tarih olan 2 Mayıs öncesi muafiyet durumunun devam edebileceği beklentisi geçtiğimiz haftalarda ağır basarken, haber etkisiyle petrol fiyatlarında yukarı yönlü baskı gözlenmekte. Brent ve WTI cinsi petrol kontratlarında TSİ 08.00'de %2.6 yükseliş söz konusu. Öte yandan Trump yönetiminin yukarı yönlü fiyat baskılanmasını engellemek için adım atabileceği konuşuluyor. Ancak, ne tür bir adımın geleceği ise muamma. OPEC tarafından alınan önlemlerin etkisi uluslararası piyasalarda hissedilirken, Mart ayında 10 milyon varilin aşağısında üretim gerçekleştiren Suudi Arabistan için ek manevra alanının Aralık anlaşmasındaki seviyelere gelindiği en iyimser senaryoda dahi 300-400 bin varil civarı ile sınırlı kalabileceği göz ardı edilmemeli. Özetle, petrol fiyatlarındaki yükselişin devam etmesi durumunda, ithalatçı ülke konumundaki üyelerin para birimlerinde zayıflama baskısını gözlenmesi doğal karşılanmalı.

ABD bilanço sezonu hafta içerisinde tüm hızı ile devam edecek. Finans kesimi sonuçlarının ardından teknoloji, otomotiv, imalat ve sağlık sektörlerine ait rakamlar yeni haftada takip edilecek. Avrupa kıtasında ise finans kesimine ait bilançolar bayrağı ABD'den devralacak. Salı günü açıklanacak olan Twitter, Çarşamba Facebook ve Caterpillar ve Perşembe Amazon bilançoları sezonun haftaya ait ağır topları. Öte yandan Almanya IFO endeksi, Endonezya, Japonya, Rusya merkez bankaları toplantıları ve ABD GSYH 1Ç rakamları gündemin diğer önemli başlıkları konumunda.

Yurt içinde ise en önemli takvim başlığı Perşembe günü gerçekleştirilecek olan PPK toplantısı olacak. Deniz Yatırım Araştırma bölümü olarak politika faizinde herhangi bir değişiklik beklentimiz söz konusu değil.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü -%0.22 değer kaybı ile tamamlayarak Rus rublesi ile birlikte emsallerine kıyasla olumsuz tarafta yer aldı. BİST 100 endeksi -%0.02 ile günü 96861 puan seviyesinden tamamlarken, 10 yıl vadeli gösterge tahvilde faizin kapanışı %17.79 oldu.

Asya, Avrupa ve Amerika kıtasında Paskalya tatili nedeniyle işlemler gerçekleşmedi. (Cuma)

Yeni günde Asya'da açık olan işlemlere baktığımızda NKY 225 %0.05, CSI 300 -%2.02 ve KOSPI -%0.16 ile işlem görmekte.

Fiyatlamalar

Mart ayı ECB toplantısı sonrasında kalıcı euro değerlenmemesi fikrimizi genel olarak koruyoruz. Bir süre daha yükselişler satış Amerikan dolarına geçiş şeklinde değerlendirilebilir. 1.1200-1.1180 seviyeleri aşağı yön açısından kritik.

BİST 100 işlemlerinde liranın baskılanması yükselişleri engelliyor. 96600 seviyesi primlenme eğiliminin devamı açısından kritik öneme sahip. Sıkışma eğilimi bir süre daha devam edebilir. 93800 destek, 98800 direnç konumunda.

USDTRY paritesinde ülke risk priminin yükselişine paralel lira aleyhine oluşum gözleniyor. 5.85 direnç, 5.74-5.6950 destek olarak izlenebilir.

EURUSD paritesi işlemlerinde kalıcı euro pozisyonlanması düşüncesinde değiliz. Teknik açıdan 1.1180-1.1100 destek, 1.1350 direnç konumunda.

Günlük takvim

- 10.00 : Türkiye, tüketici güven endeksi, Nisan,
- 15.30 : ABD, Chicago fed ulusal aktivite endeksi, 2.55, Mart,
- 17.00 : ABD, devam eden konut satışları, 5.3 milyon, Mart.

Yasal Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu içerikteki yorumlar DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşlerini yansıtmaktadır. Bu dokümanda sunulan materyal sağlam kaynaklardan derlenmiştir. Ancak Şirketimiz buradaki yorumların içeriği sonucu üçüncü şahıslara karşı doğabilecek sonuçlara karşı hiç bir sorumluluk kabul etmez. Buradaki içeriğin hiç bir bölümü DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'NİN yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz.